

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Аktionерам Публичного акционерного общества «Пигмент» и иным пользователям.

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Пигмент» (ОГРН 1026801222821, дом 1, ул. Монтажников, г. Тамбов, 392681) и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в юрисдикции Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства

АУДИТОР ФИЛАТОВ
Аттестат № 03-000707
Выдан 07.10.2015
ОРНЗ 21503045013

являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

В учете аудируемого лица отражены оценочные обязательства, которые существенно влияют на показатели отчетности. Наши аудиторские процедуры включали: анализ метода расчета оценочного обязательства; тестирование оценочных обязательств, отраженных в учете, на соответствие учетной политике; тестирование использования метода в учете, арифметическую проверку расчета; инспектирование порядка проведения инвентаризации оценочных обязательств; анализ документации по инвентаризации; анализ рисков и неопределенностей, присущих оценочному обязательству.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

**АУДИТОР ФИЛАТОВ
ДМИТРИЙ МИХАЙЛОВИЧ**
Аттестат № 03-000707
Выдан 07.10.2015
Серия 21303045013

Руководство несет ответственность за надзор подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о

непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Группы, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Руководству Группы заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Руководства Группы, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период, и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения

такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение – Филатов Д.М.

Аудитор ООО «ГФ»

(действующий на основании приказа Генерального директора ООО «ГФ» от 11.01.2018 № 2; квалификационный аттестат аудитора от 07 октября 2015 г. № 03-000707 выданный на неограниченный срок, ОРНЗ № 21503045013)



Д.М. Филатов

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Группа Финансы»

ОГРН 1082312000110

Российская Федерация, 109052, г. Москва, ул. Нижегородская, д. 70, корпус 2, офис 16А, этаж 1, помещение 4.

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ 11203052793

«20» декабря 2018 года

ПАО «Пигмент»

**Консолидированная
финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года**

Содержание

Заявление руководства

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы компаний «Пигмент».

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета РФ;
- принятие мер в пределах своей компетенции для сохранности активов Группы;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Генеральный директор

ООО «Управляющая компания «КРАТА»

18 декабря 2018



/Утробин А.Н./

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Показатель	Прим.	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	11	3 263 480	3 173 652	2 990 210
Прочие нематериальные активы	12	5 325	5 339	5 649
Займы выданные		13 273	18 448	13 180
Отложенные налоговые активы	10	74 718	91 281	87 839
Итого внеоборотные активы		3 356 796	3 288 720	3 096 879
Текущие активы				
Товарно-материальные запасы	14	927 710	775 985	552 688
Дебиторская задолженность	15	739 758	603 988	447 000
Займы выданные		0	23 903	0
Предоплата по налогу на прибыль	15	16 942	22 541	682
Текущие налоговые активы	15	159 255	156 746	95 515
Денежные средства и их эквиваленты	16	84 921	80 777	75 080
Итого текущие активы		1 928 585	1 663 939	1 170 966
Итого активы		5 285 382	4 952 659	4 267 845
СОБСТВЕННЫЕ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственные средства акционеров материнской компании				
Уставный капитал	17	52 320	52 320	52 320
Нераспределенная прибыль		2 401 631	2 279 138	2 053 545
Итого, собственный капитал акционеров материнской компании		2 453 959	2 331 458	2 105 865
Доля меньшинства в дочерних компаниях	17	(33)	(166)	147
Всего капитал		2 453 926	2 331 292	2 106 012
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	19	1 055 182	1 043 000	110 951
Отложенные налоговые обязательства	10	374 663	382 879	375 913
Итого долгосрочные обязательства		1 429 844	1 425 879	486 864
Текущие обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	248 661	356 310	156 564
Кредиторская задолженность по налогам и социальному обеспечению	21	13 771	25 973	45 042
Краткосрочные кредиты и займы	19	610 525	191 723	781 848
Резервы предстоящих расходов	20	252 970	252 970	252 970
Прочая кредиторская задолженность	20	275 685	368 511	438 546
Итого текущие обязательства		1 401 612	1 195 487	1 674 970
Итого обязательства		2 831 456	2 621 366	2 161 834
Итого собственный капитал и обязательства		5 285 382	4 952 659	4 267 845

Генеральный директор
 ООО «Управляющая компания «КРАТА»
 18 декабря 2018



[Handwritten signature]

/Утробин А.Н./

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Показатель	Прим.	2017 год	2016 год
Выручка	5	7 490 837	6 918 080
Себестоимость	6	(6 266 009)	(5 727 666)
Валовая прибыль		1 224 828	1 190 414
Общие, коммерческие расходы и административные расходы	7	(864 154)	(810 011)
Прибыль от продаж		360 674	380 402
Прочие доходы (расходы)	8	(35 196)	47 216
Доходы (расходы) по процентам	9	(144 684)	(118 914)
Прибыль (убыток) от ассоциированных компаний	13	-	-
Прибыль до уплаты налога на прибыль		180 795	308 704
Расходы по налогу на прибыль	10	(43 551)	(70 611)
Чистая прибыль		137 244	238 093
Прибыль (убыток) за период, причитающаяся акционерам Группы		137 111	238 406
Прибыль (убыток), причитающаяся доле неконтролирующих акционеров	17	133	(313)

Генеральный директор
 ООО «Управляющая компания «КРАТА»
 18 декабря 2018



/Утробин А.Н./

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Показатель	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля меньшинства	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2015 г.	52 320	2 053 545	2 105 865	147	2 106 012
Чистая прибыль (убыток)		238 406	238 406	(313)	238 093
Выплата дивидендов		(13 080)	(13 080)		(13 080)
Прочее влияние на капитал		268	268		268
Остаток на 31 декабря 2016 г.	52 320	2 279 138	2 331 458	(166)	2 331 292
Чистая прибыль (убыток)		137 111	137 111	133	137 244
Выплата дивидендов		(13 080)	(13 080)		(13 080)
Прочее влияние на капитал		(1 539)	(1 539)		(1 539)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	52 320	2 401 631	2 453 959	(33)	2 453 926

Генеральный директор
 ООО «Управляющая компания «КРАТА»
 18 декабря 2018



/Утробин А.Н./

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Показатель	За 2017 г.	За 2016 г.
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего	7 624 825	6 894 569
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	7 517 806	6 733 503
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	26 084	23 977
возврат от поставщиков	561	2 217
прочие поступления	80 375	134 872
Платежи - всего	(7 599 634)	(6 585 599)
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы и услуги	(6 250 745)	(5 364 159)
в связи с оплатой труда работников	(751 535)	(526 339)
процентов по долговым обязательствам	(145 662)	(87 023)
налога на прибыль организаций	(43 015)	(91 353)
прочие налоги	(11 802)	(7 488)
взносов в государственные внебюджетные фонды	(5 583)	(5 612)
возврат средств покупателям	(372)	(920)
возврат обеспечений обязательств полученных	(3 614)	-
прочие платежи	(387 307)	(502 705)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	25 192	308 970
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего	28 754	8 144
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4 558	6 364
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	21 743	961
прочие поступления	2 453	819
Платежи - всего	(371 927)	(499 332)
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(366 488)	(466 648)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(463)	(22 441)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	(4 101)	(8 970)
прочие платежи	(875)	(1 273)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	(343 173)	(491 188)
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего	2 914 305	1 846 305
в том числе:		
получение кредитов и займов	2 914 305	1 846 302
прочие поступления	-	3
Платежи - всего	(2 588 439)	(1 649 241)
в том числе:		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	(13 080)	(13 102)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(2 570 689)	(1 631 059)
прочие платежи	(4 670)	(5 080)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	325 866	197 065
Сальдо денежных потоков за отчетный период	7 885	14 846
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	80 777	75 080
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	84 921	80 777
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(3 741)	(9 149)

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания «КРАТА»
18 декабря 2018



/Утробин А.Н./

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Организационная структура и виды деятельности

ПАО «Пигмент» (далее «Материнская компания» или «Компания») представляет собой публичное акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с Гражданским кодексом РФ. В состав Материнской компании и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») входят российские и иностранные юридические лица. Материнская компания была зарегистрирована в октябре 1992 года. Место нахождения Материнской компании: Российская Федерация, г. Тамбов, ул. Монтажников, д. 1.

Целью деятельности Общества является достижение максимальной экономической эффективности и прибыльности, наиболее полное и качественное удовлетворение потребностей физических и юридических лиц в производимой Обществом продукции, выполняемых работах и услугах.

Основными видами деятельности Общества являются:

1. Производство химических продуктов, в том числе производство красителей и пигментов, прочих основных неорганических и органических химических веществ, синтетических смол в первичных формах, красок и лаков, клеев, прочих химических продуктов.

2. Оптовая торговля химическими продуктами.

Основными владельцами акций Материнской компании является ряд физических лиц и компаний, зарегистрированных на территории Российской Федерации, а также за рубежом. Основным акционером является Общество с ограниченной ответственностью «Техинвест ТП», которое владеет 41,873% обыкновенных акций Материнской компании. Большая часть обыкновенных акций Материнской компании находилась под конечным контролем экономического бенефициара Утробина А.Н. и его близкого родственника.

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые условия Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации.

Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

Руководство Группы уверено в том, что консолидированная финансовая отчетность достоверно представляет финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением основных средств, которые были переоценены с целью определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 01 января 2014 года в рамках перехода на МСФО.

ПАО «Пигмент» и его дочерние общества ведут учет и предоставляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения РФ. Представленная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, которые были скорректированы в соответствии с требованиями МСФО.

2.2 Функциональная валюта

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который также является функциональной валютой Материнской компании и ее дочерних предприятий, за исключением иностранной компании «Белкратхим», функциональной валютой которой является белорусский рубль.

2.3 Валюта представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи, за исключением величин на одну акцию.

2.4 Применение оценок и допущений

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство сделало ряд оценок и допущений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от указанных расчетных оценок.

Оценки и допущения регулярно анализируются. Изменения оценок признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, а также во всех будущих периодах, на которые они оказывают влияние.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, улучшение состояния и показателей (производительности) в результате текущих ремонтов, а также мероприятий капитального характера; расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением измененных/пересмотренных стандартов, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2017 года.

В текущем году Группа применила ряд новых и пересмотренных МСФО, выпущенных Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), обязательных к применению в 2017 году. Хотя Группа впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2017 г., они не имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже.

1. Поправки к МСФО (IAS) 7 - «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты) требуют от компаний предоставлять раскрытия, которые позволят инвесторам оценивать изменения в обязательствах, возникающих со стороны финансовой деятельности, включая изменения как от денежных, так и неденежных потоков. Данные поправки не оказывают существенного влияния на Группу.

2. Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Налог на прибыль: Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

Данные поправки не оказывают существенного влияния на Группу.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

3. МСФО (IFRS) 9 - «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Основные положения данного стандарта следующие:

- Финансовые активы классифицируются по двум категориям: те, последующая оценка которых осуществляется по справедливой стоимости (либо через прибыль или убыток, либо через прочий совокупный доход) и те, последующая оценка которых осуществляется по амортизированной стоимости. Решение о классификации принимается в момент первоначального признания.

- Последующая оценка финансовых инструментов по амортизированной стоимости осуществляется только для долговых инструментов при одновременном выполнении следующих условий: бизнес-модель Компании построена таким образом, что денежные потоки ожидаются от погашения финансового инструмента, и по условиям договора денежные потоки, ожидаемые от инструмента, представляют собой только основную сумму и проценты. Все остальные финансовые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости с изменениями, отражающимися в составе прибыли или убытков.

- Последующая оценка долевых инструментов осуществляется по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с изменениями, отражающимися в прибылях и убытках. Для всех остальных долевых инструментов на момент признания делается выбор, не подлежащий изменению, будут ли реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникающие от изменения справедливой стоимости, отражаться в прочем совокупном доходе, нежели чем в прибыли и убытках. Реклассификация изменений справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не разрешается.

В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

4. МСФО (IFRS) 15 - «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты) и поправки к МСФО (IFRS) 15 (выпущены в апреле 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новый стандарт устанавливает основной принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю, по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а также скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями капитализируются и затем списываются в периоде, в котором получены выгоды от реализации контракта.

В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

5. МСФО (IFRS) 16 - «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», будет применяться для годовых отчетных периодов,

начинающихся 1 января 2019 г. или позднее). Раннее применение данного стандарта возможно только в случае применения стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Основные положения данного стандарта следующие:

- МСФО 16 изменяет требования учета арендатора, определенные в МСФО (IAS) 17 и исключает классификацию аренды на финансовую и операционную. Вместо этого, представляет единую модель учета аренды, согласно которой требуется отражать следующее:

- о все активы и обязательства, возникающие из аренды, со сроком более 12 месяцев, кроме тех, которые имеют несущественную величину; и

- о амортизацию арендуемых активов отдельно от финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

- МСФО 16 не изменяет учет арендодателя, определенный в МСФО (IAS) 17.

- МСФО 16 не изменяет учет услуг, сопутствующих аренде.

В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

6. КРМСФО (IFRIC) - 23 «Неопределенность, связанная с учетом налогов на прибыль» (выпущен в июне 2017 г. и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее).

КРМСФО 23 разъясняет порядок учета неопределенностей, связанных с налогами на прибыль.

В настоящее время Группа оценивает влияние новой интерпретации на консолидированную финансовую отчетность.

3.2 Описание основных положений учетной политики

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного периода к другому применяются Группой при составлении финансовой отчетности.

3.2.1 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если её руководство имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Активы, обязательства и условные обязательства дочерних предприятий оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля миноритарных

участников отражается пропорционально их доле в справедливой стоимости, по которой отражены **активы** и обязательства.

Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетные периоды, аналогичные отчетным периодам материнской компании; в необходимых случаях в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Доли миноритарных участников в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних обществ, представляются отдельно от собственного капитала Группы в данных обществах. Доля миноритарных участников включает долю миноритарных участников на дату объединения предприятий (см. далее) и долю миноритарных участников в изменении собственного капитала с этой даты.

3.2.2 Реклассификация сопоставимых данных

В настоящей отчетности активы и обязательства представляются с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

3.2.3. Информация о связанных сторонах

Группа раскрывает информацию в соответствии с МСФО 24 (IAS 24) «Раскрытие информации о связанных сторонах» о взаимоотношениях между связанными сторонами и операциях между ними, наличии встречной задолженности между Группой и связанными с ней сторонами.

Операцией между связанными сторонами признается передача ресурсов или обязательств независимо от взимания платы.

3.2.4 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают средства, находящиеся на текущих банковских счетах и в кассе, дебиторскую задолженность по кредитным картам, денежные средства в пути, а также денежные средства в депозитах сроком востребования, наступающего в течение трех месяцев после отчетной даты. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела высоколиквидных краткосрочных инвестиций.

3.2.5 Основные средства

Объекты основных средств отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Компании группы отразили объекты недвижимости на 01 января 2014 года, дату перехода к МСФО, по справедливой стоимости, и использовали справедливую стоимость в качестве начальной стоимости на эту дату. Для определения справедливой стоимости на дату перехода к МСФО руководство использовало результаты оценки, проведенной независимыми оценщиками. Разница между справедливой стоимостью основных средств и их балансовой стоимостью отнесена в резерв на переоценку основных средств в составе капитала.

Основные средства отражены по первоначальной стоимости (или по справедливой стоимости для объектов недвижимости, приобретенных до даты перехода на МСФО) за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости.

Затраты на ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию основных средств капитализируются.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Для определения обесценения активы группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых потоков денежных средств (генерирующих единиц). Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие возможностей уменьшения или прекращения признания ранее признанных убытков от обесценения основных средств. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости (или условной первоначальной стоимости – для объектов, переоцененных на дату перехода на МСФО) до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы и возникшие в результате ликвидации отходы не имеют стоимости. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Группы основных средств

	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	8 - 30
Машины и оборудование	2 - 30
Прочие основные средства	2 - 25

К незавершенным капитальным вложениям согласно РСБУ относятся не оформленные актами приемки-передачи основных средств и иными документами затраты на строительно-монтажные работы, приобретение зданий, оборудования, транспортных средств, инструмента, инвентаря, иных материальных объектов длительного пользования, прочие капитальные работы и затраты. В соответствии с МСФО расходы на приобретение или производственная себестоимость основного средства должны признаваться в качестве актива, если есть вероятность того, что компания получит связанную с данным активом экономическую выгоду, и если расходы на приобретение или производственная себестоимость могут быть надежно определены и должны отражаться в соответствующих статьях баланса по основным средствам. С этого же момента на них начисляется амортизация.

3.2.6 Арендованные основные средства

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору финансовой аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Арендуемые активы амортизируются в течение ожидаемого срока их полезной службы за исключением случаев, когда нет уверенности в переходе права собственности по истечении срока аренды, - тогда амортизация начисляется по кратчайшему из сроков: ожидаемому сроку полезной службы и сроку аренды. Будущие арендные платежи показываются как финансовые обязательства. По объектам, полученным по договорам финансовой аренды, амортизационная политика соответствует политике, применяемой в отношении амортизируемых активов, находящихся в собственности.

3.2.7 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать как внеоборотные, так и оборотные активы) классифицируются в отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно в ходе реализации в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Активы переклассифицируются при следующих условиях: (а) активы имеются в наличии для незамедлительной продажи в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и начало активное выполнение программы по поиску покупателя; (с) проводится активное позиционирование активов на рынке для продажи за оптимальную цену; (d) реализация предполагается в течение одного года и (е) отсутствует вероятность того, что в план продажи будут внесены значительные изменения или что выполнение плана будет отменено. Классификация или представление внеоборотных активов или выбывающих групп, которые классифицируются как удерживаемые для продажи в отчете о финансовом положении за текущий период, не подлежат изменению в сравнительном отчете о финансовом положении в целях отражения их классификации на конец текущего периода.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, или выбывающие группы в целом оцениваются по наименьшей из их балансовой или справедливой стоимостей за вычетом затрат на продажу. Основные средства, предназначенные для продажи, не подлежат амортизации.

3.2.8 Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Затраты на исследования и разработки. Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения.

Затраты на разработки (связанные с разработкой и испытанием новых и модернизируемых продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект, его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности.

Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок,

линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

Прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок службы и неопределенный срок службы и включают затраты на приобретенные патенты, лицензии, товарные знаки и программное обеспечение. Срок амортизации НМА составляет 5-30 лет и равен обычно сроку действия лицензии, патента или иного правоустанавливающего документа. Срок амортизации программного обеспечения составляет 3-5 лет.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из оценок: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

3.2.9 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной стоимости реализации. Себестоимость материалов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная стоимость реализации - это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на продажу.

На конец отчетного периода Группа проводит анализ сроков годности запасов на складе. Статья запасов уменьшается на стоимость запасов, срок годности которых истек, а биоактивность действующих компонентов этих запасов снижена, что не позволяет продлить их срок годности.

3.2.10 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при реализации товаров или при получении авансов от покупателей. НДС, уплаченный Группой поставщикам товаров и исполнителям работ и услуг, подлежит зачету при исчислении суммы налога, подлежащего уплате в бюджет. Поэтому сумма уплаченного НДС входит в сумму текущих налоговых активов.

3.2.11 Финансовые активы

Классификация финансовых активов. Для целей оценки Группа классифицирует свои финансовые активы следующим образом: финансовые инструменты, отражаемые по

справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли или убытки; ссуды и дебиторская задолженность; активы, удерживаемые до погашения, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость (инструменты, предназначенные для торговли). Группа относит финансовые активы в данную категорию, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 3 месяцев. Группа не относит прочие финансовые инструменты в категорию, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях и убытках, по своему выбору. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях и убытках.

Категория «ссуды и дебиторская задолженность» представляет собой производные финансовые активы с фиксированным или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

Категория «инвестиции, удерживаемые до погашения» представляет собой не представленные в листинге производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены прочими финансовыми активами, не включенными в предыдущие категории.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли и убытки, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой

стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих данных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (а) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств, связанные с данным финансовым активом, или заключила соответствующее соглашение о передаче прав на потоки денежных средств, при том что Группа также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, или (и) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях или убытках (инвестиции, предназначенные для торговли). Инвестиции, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости. Проценты по долговым инвестициям, предназначенным для торговли, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как проценты к получению. Дивиденды включаются в доходы от дивидендов, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов и получение дивидендов является вероятным. Все прочие элементы изменений в справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, отражаются в составе прибыли или убытка как доход за вычетом убытков по инвестициям, предназначенным для торговли, в периоде, в котором они возникают.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала в отчет о

прибылях и убытках.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события - индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, - переносится со счета капитала в отчет о прибылях и убытках.

3.2.12 Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность является краткосрочной, если подлежит погашению в срок, не превышающий 12 месяцев после окончания отчетного периода. Прочая дебиторская задолженность является долгосрочной. Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированную по первоначальной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в составе прочих расходов в отчете о прибылях и убытках.

3.2.13 Акционерный капитал

Состоит из обыкновенных и привилегированных акций. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

3.2.14 Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

3.2.15 Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

3.2.16 Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы (сроком более 12 месяцев) отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента. Краткосрочные кредиты и займы (менее 12 месяцев) отражаются по номинальной стоимости.

3.2.17 Кредиторская задолженность

Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Краткосрочная кредиторская задолженность учитывается по номинальной стоимости.

3.2.18 Выручка

Выручка от реализации продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить продукцию до определенного места, выручка признается на момент передачи продукции покупателю в пункте назначения.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда услуги были предоставлены. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

3.2.19 Выплаты персоналу

Обязательства по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа осуществляет все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской

Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Социальные отчисления. Группа несет расходы по социальному обеспечению работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом работников и, соответственно, относятся на общие, коммерческие расходы и расходы на продажу.

3.2.20 Налог на прибыль

Налог на прибыль, представленный в консолидированной финансовой отчетности за период, включает в себя текущий налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату, и отложенный налог и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках кроме тех случаев, когда он относится к операциям, признаваемым непосредственно в капитале в данный или любой другой период.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму к уплате или к возмещению налоговыми органами в отношении прибыли или убытка текущего и предыдущих периодов. Остальные налоги включены в состав прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием балансового метода и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

3.3 Наиболее важные учетные оценки и суждения, применяемые в учете

При подготовке консолидированной финансовой отчетности, руководству необходимо делать оценки, расчеты и допущения, которые влияют на применение учетной политики, а также отражаемые в отчетности активы и обязательства, доходы и расходы. Оценки и допущения основаны на предыдущем опыте, а также на ряде других факторов, являющихся существенными в данных обстоятельствах, результаты которых являются основой для суждений об оценках балансовой стоимости активов и

обязательств, не являющихся очевидными из других источников. Действительные результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и допущения постоянно анализируются. Изменения к учетным оценкам признаются в том периоде, в котором эта оценка была изменена, если изменение оказывает влияние только на этот период, или в том периоде и в будущих периодах, если изменение оказывает влияние, как на текущий, так и на будущие периоды.

Важные оценки и суждения делаются, в частности, в отношении определения периодов амортизации однородных групп основных средств и нематериальных активов для Группы, проверок на обесценение, оценок по классификации аренды, например, операционная аренда или финансовая аренда, вероятность реализации налоговых активов, возврата дебиторской задолженности.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ряд положений учетной политики Группы и раскрытий требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

4.1 Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены спроса) на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

Для инвестиций, по которым не определяется их рыночная стоимость, справедливая определяется на основе модели оценки, в случае если данная стоимость измерима с достаточной степенью надежности.

4.2 Финансовые обязательства, не являющиеся производными инструментами

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированным по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определена на основании аналогичных договоров аренды.

5. ВЫРУЧКА

Показатель	2017	Доля, %	2016	Доля, %
Выручка от реализации готовой продукции	7 313 985	97,64	6 750 172	97,57
Выручка от торговли	54 424	0,73	50 016	0,72
Прочая реализация	122 429	1,63	117 892	1,70
Итого	7 490 837	100,00	6 918 080	100,00

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Показатель	2017	2016
Сырье и производственные материалы	5 413 652	4 777 999
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	380 955	445 693
Амортизация основных средств и нематериальных активов	356 284	320 682
Изменение НЗП	-82 888	-34 488
Ремонт и тех.обслуживание ОС	1 671	5 601
Расходы на аренду	9 771	10 544
Транспортные расходы	12 936	7 820
Прочие расходы	173 629	193 816
Итого	6 266 009	5 727 666

7. ОБЩИЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Показатель	2017	2016
Затраты на оплату труда	301 145	307 383
Амортизация основных средств и нематериальных активов	40 157	23 438
Расходы на рекламу	30 188	28 261
Расходы на аренду	2 844	3 253
Эксплуатация помещений	28 950	28 376
Сырье и материалы	49 194	48 767
Консультационные и информационные услуги	1 998	1 034
Расходы на связь	3 663	3 277
Профессиональные услуги сторонних организаций	33 967	67 106
Расходы на управление	32 022	25 688
Расходы на охрану	26 785	25 082
Расходы на охрану труда, медицинские расходы	5 718	6 561
Выплаты совету директоров	4 687	4 415
Транспортные расходы	235 825	181 204
Налоги	5 793	4 917
Командировочные расходы	12 062	13 049
Обучение персонала	3 849	2 350
Прочее	45 307	35 850
Итого	864 154	810 011

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)

Показатель	2017	2016
Прибыль (убыток) от выбытия основных средств и прочего имущества	14 908	(7 248)
Прибыль (убыток) от списания кредиторской и дебиторской задолженности	(5 374)	(13 319)
Прибыль (убыток) от приобретения/выбытия компаний	0	812
Резерв по сомнительным долгам	(1 270)	14 699
Услуги банка	(27 488)	(17 698)
Штрафы, пени за нарушение условий договора	(156)	(224)
Налоги, прочие налоги	(11 808)	928
Штрафы по налогам	(897)	(883)
Прибыль (убыток) по курсовым разницам	(11 362)	42 385
Получение субсидии из бюджета	0	21 587
Прочие (нетто)	8 252	6 177
Итого	(35 196)	47 216

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Показатель	2017	2016
Проценты к получению	1 446	2 220
Проценты к уплате	(146 130)	(121 134)
Итого	(144 684)	(118 914)

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Показатель	2017	2016
Текущий налог на прибыль	(34 262)	(64 058)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(954)	(3 021)
Отложенный налог на прибыль	(8 334)	(3 531)
Итого	(43 550)	(70 610)

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Показатель	Здания и сооружения	Земля	Машины и оборудование	Прочие основные фонды	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
на 31.12.2015	1 789 011	242 386	1 769 570	1 009 280	126 142	4 936 388
Поступление	9 964	0	317 528	174 410	881 621	1 383 524
Выбытие	(10 561)	0	(30 981)	(4 458)	(849 535)	(895 535)
на 31.12.2016	1 788 414	242 386	2 056 117	1 179 232	158 228	5 424 377
Поступление	17 100	139	280 432	94 822	721 846	1 114 340
Выбытие	(18 562)	(8)	(19 818)	(8 488)	(617 467)	(664 343)
на 31.12.2017	1 786 952	242 517	2 316 731	1 265 567	262 607	5 874 374
Накопленная амортизация						
на 31.12.2015	(310 689)	0	(1 170 509)	(464 980)	0	(1 946 178)
Начисленная амортизация	(50 986)	0	(197 585)	(92 910)	0	(341 482)
Выбытие	2 610	0	30 013	4 312	0	36 935
на 31.12.2016	(359 065)	0	(1 338 082)	(553 578)	0	(2 250 725)
Начисленная амортизация	(47 895)	0	(222 855)	(117 700)	0	(388 450)
Выбытие	565	0	19 539	8 177	0	28 281
на 31.12.2017	(406 395)	0	(1 541 397)	(663 101)	0	(2 610 894)
Остаточная стоимость						
31.12.2015	1 478 322	242 386	599 061	544 300	126 142	2 990 210
31.12.2016	1 429 348	242 386	718 036	625 655	158 228	3 173 652
31.12.2017	1 380 557	242 517	775 333	602 466	262 607	3 263 480

Основные средства, стоимостью 770 967 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2016 и 797 001 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2017 обременены залогом во исполнение кредитных обязательств.

Группа не имеет каких-либо ограничений прав собственности в отношении основных средств, в том числе по залоговым операциям.

12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

При первоначальном признании нематериальный актив оценивается по справедливой стоимости предоставленной за него компенсации, включая затраты на приобретение. После первоначального признания нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

Объекты нематериальных активов Группы разделены на следующие категории:

- патенты и изобретения;
- товарные знаки;
- разработка новых технологий;

- расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские работы (НИОКР).

Сверка балансовой стоимости нематериальных активов:

Показатель	Патенты и изобретения	Товарные знаки	Разработка новых технологий	Расходы на НИОКР	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31.12.2015	1 093	410	2 617	2 929	-	7050
Поступление	-	32	6 881	5 164	27	12 104
Выбытие	-	-	(5 035)	(7 347)	-	(12 382)
На 31.12.2016	1 093	443	4 463	746	27	6 772
Поступление	-	-	3 290	6 811	-	10 101
Выбытие	-	-	(5 862)	(4 221)	(2)	(10 085)
На 31.12.2017	1 093	443	1 891	3 336	25	6 788
Амортизация						
На 31.12.2015	(1 050)	(351)	-	-	-	(1 401)
Начисление	(6)	(22)	-	-	(5)	(32)
Выбытие	-	-	-	-	-	-
На 31.12.2016	(1 056)	(373)	-	-	(5)	(1 434)
Начисление	(1 056)	(373)	-	-	(5)	(1 434)
Выбытие	(6)	(19)	-	-	(5)	(30)
На 31.12.2017	(1 061)	(392)	-	-	(9)	(1 463)
Остаточная стоимость						
На 31.12.2015	43	59	2 617	2 929	-	5 649
На 31.12.2016	38	69	4 463	746	23	5 339
На 31.12.2017	32	50	1 891	3 336	16	5 325

13. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПАО «Пигмент» имеет доли в ассоциированных компаниях – ООО «ЭкоХим Плюс», 26% доли уставного капитала и ООО фирма «КВАТ», 20% доли уставного капитала.

Данные предприятия аккумулируют убытки, поэтому балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия отражена в нулевой стоимости.

14. ЗАПАСЫ

Показатель	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Готовая продукция и товары для перепродажи	255 250	157 082	123 738
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	614 454	551 123	367 247
Затраты в незавершенном производстве	55 340	62 629	61 369
Прочие запасы	2 666	5 151	334
Итого	927 710	775 985	552 688

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Показатель	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Торговая дебиторская задолженность	418 266	414 820	336 436
Авансы выплаченные	267 285	145 706	81 471
Прочая дебиторская задолженность	54 207	43 462	29 093
Всего дебиторская задолженность	739 758	603 988	447 000
Текущие налоговые активы	176 197	179 287	96 198
Итого	915 955	783 275	543 198

Расшифровка текущих налоговых активов:

Показатель	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
НДС по приобретенным ценностям	57 250	116 041	60 950
Налог на прибыль	16 942	22 541	682
Прочие налоги и сборы	2 099	404	1
Земельный налог	99 142	39 221	34 564
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	763	979	-
Итого	176 197	179 287	96 198

Группой начисляется резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестициям. Основными компонентами резерва являются компонент индивидуальных убытков, который относится к активам, существенным по отдельности, и компонент совокупных убытков, сформированный для групп аналогичных активов, убытки по которым уже понесены, но еще не идентифицированы по каждому активу в отдельности. Величина резерва по совокупным убыткам определяется на основании статистических данных о погашении задолженности по аналогичным финансовым активам за прошлые периоды.

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражена торговая дебиторская задолженность со следующими сроками несвоевременности погашения по состоянию на отчетную дату:

Показатель	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Непросроченная	661 103	529 521	353 133
Просроченная от 0 до 90 дней	52 662	54 690	54 445
Просроченная от 91 до 180 дней	1 099	4 869	9 376
Просроченная от 181 до 365 дней	7 419	4 945	6 882
Просроченная более 1 года	17 475	14 908	23 164

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В составе денежных средств и их эквивалентов в консолидированном бухгалтерском балансе отражены денежные средства в кассе, средства на счетах в банках, депозиты. Расшифровка представлена ниже в таблице:

Показатель	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Денежные средства в кассе	2 279	652	1 328
Текущие банковские счета	82 039	75 683	71 101
Срочные депозиты (менее 3-х месяцев)	603	4 442	2 651
Итого	84 921	80 777	75 080

17. КАПИТАЛ

Уставный капитал ПАО «Пигмент» как материнской компании Группы составляет на 31.12.2015, 31.12.2016 и 31.12.2017 – 52 320,1 тыс. руб. Уставный капитал по состоянию на 31.12.2017 разделен на 523 201 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 100 руб. Акции полностью оплачены. Изменение уставного капитала в отчетном периоде не производилось.

Доля неконтролирующих акционеров в стоимости чистых активов на конец отчетного периода по сравнению с началом отчетного периода увеличилась в 2017 году на 133 тыс. руб., уменьшилась в 2016 году на 313 тыс. руб.

Показатель	2017	2016
По состоянию на начало отчетного периода	(166)	147
Доля неконтролирующих акционеров (ОПУ) за год	133	(313)
По состоянию конец отчетного периода	(33)	(166)

18. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении. Поскольку эффект разводнения отсутствует, разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна величине базовой прибыли/(убытка).

Показатель	2017	2016
Прибыль (убыток) за год акционеров	137 111	238 406
Средневзвешенное количество акций в обращении:	523 201	523 201
Базовая прибыль на акцию	0,26	0,46
Разводняющий эффект	-	-
Разводненная прибыль на акцию	0,26	0,46

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы полученные оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением тех займов и кредитов, по которым установлена процентная ставка существенно не отличающаяся от эффективной процентной ставки.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

У компаний Группы, как в отчетном периоде, так и в предшествующих периодах не было случаев невыполнения обязательств (дефолтов) или любых других нарушений условий заемных соглашений.

По состоянию на 31 декабря 2017 г., 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. задолженность по кредитам и займам включала:

Показатель	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Долгосрочная задолженность			
Кредиты	1 053 774	1 042 307	110 243
Проценты по кредитам	1 407	694	708
Итого долгосрочные обязательства	1 055 182	1 043 000	110 951
Краткосрочные обязательства			
Кредиты	610 447	191 644	781 848
Проценты по кредитам	78	79	0
Займы	0	0	0
Проценты по займам	0	0	0
Итого краткосрочные обязательства	610 525	191 723	781 848
Итого	1 665 707	1 234 723	892 799

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Показатель	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Торговая кредиторская задолженность	248 661	356 310	156 564
Задолженность по оплате труда	29 849	29 405	25 937
Авансы полученные	100 488	55 433	36 346
Резервы предстоящих расходов (по результатам налоговой проверки)	252 970	252 970	252 970
Прочая кредиторская задолженность	145 347	283 673	376 263
Итого	777 316	977 791	848 079

21. НАЛОГИ И СОЦИАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Показатель	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
НДС	1 226	282	831
Налог на имущество	2 635	2 940	2 904
Налог на прибыль	10	4	6 698
Налог на доходы физических лиц	5 818	5 693	4 822
Налог на землю	1	1	195
Пенсионный и внебюджетный фонды	3 745	16 730	29 099
Прочие налоги	336	324	492
Итого	13 771	25 973	45 042

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

22.1 Общий обзор

В ходе обычной операционной деятельности Группа подвержена рыночному, кредитному рискам и риску ликвидности.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Руководство компаний Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Системы управления рисками Группы разработаны с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

22.2 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы торговой дебиторской задолженностью.

(а) Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий той отрасли, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Руководство разработало кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется отделом внутреннего контроля и отдела продаж по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Анализ, проводимый Группой, включает в себя специальные проверки сведений о новых клиентах. Покупатели, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Группой только на условиях предоплаты.

Для осуществления контроля за торговой дебиторской задолженностью на предприятии действует регламент управления дебиторской задолженностью, в соответствии с которым ежедневно производится мониторинг размера дебиторской задолженности.

Группа создает оценочный резерв под обесценение, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является значительной по отдельности, и компонент совокупного убытка, определяемого для групп сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка допустимой величины общего убытка определяется на основе статистических данных о платежах по сходным финансовым активам.

(б) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

Показатель	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Дебиторская задолженность (включая предоплаты)	739 758	603 988	447 000
Займы выданные	13 273	42 351	13 180
Итого	753 031	646 339	460 181

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату составлял:

Показатель	2017	2016
Выручка от реализации в пределах РФ	4 979 044	5 033 546
Выручка от реализации за пределами РФ	2 511 793	1 884 534
Итого	7 490 837	6 918 080

Движение по счету оценочного резерва под обесценение краткосрочной дебиторской задолженности в течение года было следующим:

Показатель	2017	2016
Остаток на 01 января	24 723	37 773
Доход от восстановления резерва по сомнительным дебиторам	0	(14 699)
Расходы по созданию резерва по сомнительным дебиторам	1 270	0
Использование резерва	0	0
Остаток на 31 декабря	25 993	24 723

В отчетном периоде Группой не предоставлялись банковские гарантии.

Исходя из прошлого опыта, Группа считает непросроченную торговую дебиторскую задолженность как вероятную к получению. В отношении просроченной задолженности Группой оценивается вероятность получения задолженности.

Деятельность Группы носит сезонный характер. Сезонность оборота денежных средств учтена условиями действующих кредитных договоров. Представленные количественные данные являются репрезентативными на отчетную дату.

22.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Источниками данных для оценки риска ликвидности является скользящий прогноз ликвидности, прогноз значения величины денежного потока по планируемым операциям (отдельно выплаты и поступления), отражаемым в бюджете движения денежных средств на год или среднесрочных планах.

Управление ликвидностью Группа осуществляет с помощью досконального

планирования денежных потоков на основе платежного календаря в разбивке по дням, что позволяет руководству Группы оперативно выявить потенциальные кассовые разрывы и использовать оборотный капитал с целью недопущения дефицита денежных средств.

Кроме того, в целях поддержания ликвидности, осуществляется постоянный мониторинг ассортимента выпускаемой готовой продукции.

Для целей определения себестоимости своей продукции и услуг Группы использует метод калькулирования затрат по видам продукции, что помогает Группе контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от инвестиций. Как правило, Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов на период в 1 день, включая обслуживание финансовых обязательств. При этом потенциальное влияние экстремальных обстоятельств, которые не могут быть обоснованно предсказаны, таких как стихийные бедствия, не учитывается. Кроме того, На 31.12.2017 Группа поддерживает кредитные обязательства перед ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ» и АО ЮниКредитБанк в общей сумме 1 665 707 тыс. руб.

Стоимость имущества, переданного в залог, раскрыта в соответствующих разделах Примечаний.

22.4 Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют и ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(а) Валютный риск

Валютный риск – это опасность возникновения убытков, связанных с возможными негативными изменениями валютных курсов. Подверженность риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью. Поскольку Группа осуществляет расчеты по всем заключенным договорам преимущественно в национальной валюте, данный вид риска не оказывает существенного влияния на финансовое положение Группы. Однако остается вероятность косвенного влияния неблагоприятных изменений на международных финансовых рынках и значительных колебаний валютного курса – данные факторы могут вызвать падение реальных доходов и резкое снижение платежеспособности потребителей.

(б) Риск изменения процентной ставки

Процентный риск – риск финансовых потерь из-за возможного неблагоприятного колебания процентной ставки, которые приводят к повышению затрат на выплату процентов или снижению дохода от вложений.

Группа использует кредитные ресурсы на условиях фиксированной процентной ставки, поэтому она не подвержена риску изменения процентной ставки.

22.5 Прочие риски

Деятельность Группы подвержена влиянию различных факторов риска, существование которых обусловлено спецификой энергетической отрасли, экономической и политической ситуацией в стране, а также правовым регулированием. Руководство Группы контролирует процесс управления рисками с целью минимизации их возможных последствий.

Предполагаемыми рисками кроме финансовых для Группы могут быть:

- отраслевые риски;
- страновые, региональные и политические;
- инфляционные риски;
- риски, связанные с изменением законодательства.

Отраслевые риски связаны с возможностью сдерживания роста выручки и прибыли Группы, уменьшению долей рынка в результате изменений в экономическом состоянии отрасли.

Возможно усиление конкуренции в отрасли среди отечественных производителей. В этом случае предполагается производство продукции лучшего качества, в том числе по ценам, ниже существующих на рынке.

С целью минимизации данного риска Группа осуществляет регулярный мониторинг действий компаний-конкурентов, кроме этого проводит индивидуальную работу с потребителями, рассматривающими возможность ухода к конкурирующим организациям, разрабатывает предложения по реализации мероприятий, направленных на удержание потребителей.

Предприятие является единственным отечественным производителем ряда продуктов малотоннажной химии, среди которых: оптические отбеливатели, органические пигменты и красители, кислота сульфаминовая.

Экономическая ситуация в стране в 2016 году создала предпосылки для замещения импортных аналогов продукции и роста продаж по отдельным группам продуктов: отбеливатели, пигменты, сульфаминовая кислота, эмульсии, лаки. По департаментам

продаж были разработаны программы импортозамещения, включающие конкретные мероприятия по маркам продукции и потребителям.

В 2017 году в страны ближнего и дальнего зарубежья было отправлено 39 тысяч тонн различной химической продукции, что на 25% выше достигнутого уровня 2016 года в натуральном выражении.

Предприятие занимает 55 место среди крупнейших компаний Черноземья «Абирег» ТОП-100 (производители)

В 2016 году были выполнены технические мероприятия, направленные на снижение сырьевых затрат, внедрение новых продуктов и новых выпускных форм, что дало снижение сырьевых затрат и экономию энергоресурсов.

В апреле 2015 года ПАО «Пигмент» включено в перечень организаций, оказывающих существенное влияние на отрасли промышленности и торговли. Список утвержден Приказом Минпромторга РФ в апреле 2015г., в нем отмечены 17 отраслей промышленности и всего 115 предприятий, в числе которых и ПАО «Пигмент».

Потребителями продукции Общества являются более 2 000 предприятий России, ближнего и дальнего зарубежья, работающие в нефтехимической, строительной, лакокрасочной, целлюлозно-бумажной, деревообрабатывающей, полиграфической и текстильной отраслях. Кроме того, выпускаемая продукция применяется при производстве резинотехнических изделий, синтетических моющих средств.

Риски потери деловой репутации. Данные риски могут возникнуть при несоблюдении Группой действующего законодательства, неисполнением компанией договорных обязательств, разглашение (публикация) негативной информации о компании.

Группа использует широкий спектр каналов коммуникаций: сайт компании, информационно-справочную службу, СМИ и другие. В настоящее время нет предпосылок для значительного уменьшения числа заказчиков или покупателей в связи с качеством продукции, соблюдением сроков поставки товара, а также участия Группы в ценовомговоре. Таким образом, риск потери деловой репутации незначителен.

Стратегические риски анализируются с точки зрения перспектив развития компании и определяются вероятностью потерь в долгосрочной перспективе, а также позволяют выявить дополнительные источники роста. По результатам деятельности ПАО «Пигмент» за 2017 год объемы производства и реализации продукции сохраняют положительную динамику развития Общества. В 2015 году ПАО «Пигмент» разработало стратегию развития до 2020 года. Предприятие развивается в рамках разработанной стратегии.

Страновые, региональные и политические риски в основном связаны с устойчивостью политической системы и макроэкономическими процессами,

происходящими в России, данные риски находятся вне контроля Группы «Пигмент».

ПАО «Пигмент» зарегистрировано в г.Тамбов и осуществляет свою основную деятельность в России, поэтому существенное влияние на его деятельность оказывают как общие изменения в государстве, так и развитие региона.

Предыдущие несколько лет в России отмечены политической стабилизацией, что создавало благоприятный климат для инвестирования в отечественную промышленность.

В настоящее время политическая и экономическая ситуация в стране руководством Группы оценивается как относительно стабильная.

Региональные риски обусловлены дотационным характером экономики области и возможным изменением налоговой политики.

Деятельность Группы связанная с производством химической продукции осуществляется в г.Тамбов (Тамбовская область). Продажа произведенной продукции ведется на всей территории Российской Федерации, в странах ближнего и дальнего зарубежья. Такая диверсификация бизнеса позволяет говорить об устойчивости ПАО «Пигмент» и его значительно меньшей подверженности региональным рискам.

Руководство Группы оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе стабильной. Дальнейшее улучшение экономического состояния региона, безусловно, положительно скажется на деятельности Группы и благоприятно отразится на его финансовом положении.

Отрицательных изменений ситуации в регионе деятельности и в Российской Федерации в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение группы, в ближайшее время не прогнозируется.

В то же время сохраняющаяся напряженность взаимоотношений между Россией, США и странами Евросоюза из-за ситуации в Украине и в Сирии негативно повлияла на экономическую ситуацию в России и привело в 2016 году к ослабленному курсу рубля, увеличению ставки рефинансирования и росту процентных ставок по кредитам и проблемам с кредитованием для ряда предприятий и организаций.

Для устранения этих рисков Группа принимает меры по соблюдению клиентами условий оплаты поставленной продукции (претензионно-исковая работа и т. п.).

Инфляционные риски

Инфляционный риск связан с возможностью обесценения реальной стоимости капитала и снижением реального дохода вследствие роста инфляции. В настоящее время инфляционные риски незначительно снизились, однако сохраняющаяся нестабильная динамика инфляционных ожиданий до сих пор является одним из значимых рисков. В первую очередь рост инфляции негативно влияет на реальные доходы потребителей, что

может привести к задержкам и отсрочкам платежей, в результате чего уровень дебиторской задолженности Группы вырастет. Для того, чтобы минимизировать влияние инфляционных рисков, Группа регулярно проводит превентивные меры по снижению уровня дебиторской задолженности.

Помимо этого, наблюдаемая инфляционная динамика продолжает свидетельствовать в пользу сохранения умеренно жесткой денежно-кредитной политики Банка России. Таким образом, существует вероятность увеличения процентных ставок по кредитам, и, соответственно, росту расходов на их обслуживание.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено постоянным изменениям, в связи с этим возникают следующие риски:

риск, связанный с опасностью неоднозначного толкования определений норм налогового законодательства, а так же нечеткостью его отдельных положений.

К сожалению, разъяснения и толкования налогового законодательства производятся соответствующими органами, имеющими на это право, лишь по очень ограниченному кругу вопросов, что создает трудности и неопределенность при применении норм налогового законодательства, и может повлечь риск привлечения обществ к налоговой ответственности.

риск изменения официальной методологической позиции ФНС, отмена (изменение) соответствующего разъяснения в зависимости от складывающейся правоприменительной практики, что также может негативно повлиять на общества в части привлечения обществ к ответственности.

риск привлечения внимания налоговых органов при резком изменении налоговых поступлений в бюджет, по сравнению с предыдущим периодом, ввиду изменения порядка ценообразования или применения точечных налоговых льгот.

риск внесения изменений в нормы законодательства по налогообложению.

С целью минимизации рисков Группа ведет постоянный мониторинг нововведений в налоговое законодательство, участвует в обучающих семинарах и совещаниях с участием экспертов, чтобы снизить риск двусмысленных трактовок.

22.6 Управление капиталом

Совет директоров Группы (Материнской компании) проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем

уровень прибыли на инвестированный капитал и уровень дивидендов, выплачиваемых акционерам.

В отчетном периоде подход Совета директоров к управлению капиталом не претерпел никаких изменений.

Компания и ее дочерние предприятия являются объектами внешних регулятивных требований в отношении капитала, включая требования, установленные законодательством страны их нахождения, и банковскими соглашениями.

22.7 Справедливая стоимость

Если не указано иное, Руководство компании полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы соответствует их балансовой стоимости.

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

23.1 Судебные разбирательства

У Группы имеются незначительные судебные разбирательства, как общего, так и налогового характера. По мнению руководства, данные разбирательства ни по отдельности, ни вместе не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

23.2 Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами

может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

23.3 Условные обязательства в отношении охраны окружающей среды

Нормативно-правовая база охраны окружающей среды в Российской Федерации является относительно новой. Для нее характерны частые изменения природоохранного законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются органами власти разного уровня.

Группа осуществляет свою деятельность в химической отрасли, которая подвержена существенным экологическим рискам. Предприятия Группы учитывают обязательства по охране окружающей среды в том периоде, в котором возникает высокая вероятность их исполнения и их величину можно оценить с достаточной степенью точности. Основываясь на своей трактовке российского законодательства, официальных заявлениях регулирующих органов и вынесенных судебных постановлениях, руководство полагает, что необходимость в начислении резервов по природоохранным обязательствам отсутствует. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Вознаграждения руководства

Управление ПАО «Пигмент» производится через управляющую компанию – ООО «Управляющая компания «КРАТА». Вознаграждение по договору управления в целом, составило 25 977 тыс.руб. за 2016 год и 32 453 тыс. руб. за 2017год.

25. РЕГУЛИРУЕМЫЙ КАПИТАЛ

Регулируемый капитал Группы – весь капитал, который руководство Группы имеет возможность регулировать, управлять им.

Руководство Группы преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса. Это достигается путем внутреннего регулирования капитала. Группа осуществляет контроль капитала с помощью коэффициента финансового рычага, ценность которого видит в том, что заемные средства - более выгодный источник финансирования компании по сравнению со средствами ее

владельцев. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, изменять размер заимствований.

У Группы нет опционных программ в отношении акций и долей компаний Группы. Акции Группы в настоящее время не котируются на рынке.

Группа не объединяет регулируемые финансовые учреждения.

Цели Группы при управлении капиталом:

- обеспечить непрерывность деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы участников Группы;

- обеспечить соответствующий доход акционерам и инвесторам путем определения цен на работы и услуги Группы пропорционально уровню риска.

Группа определяет размер регулируемого капитала пропорционально уровню риска. Группа управляет структурой капитала и вносит в нее соответствующие корректировки в зависимости от изменений экономических условий и рисков, присущих активам. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, подлежащих выплате участникам или продать активы в целях снижения задолженности.

Руководство Группы стремится поддерживать баланс между возможным увеличением доходов, который можно достичь при более высоком уровне заимствований, и преимуществом и безопасностью, которые дает устойчивое положение в части капитала.

Как и другие предприятия, Группа управляет капиталом на основе соотношения задолженности и собственного капитала. Это соотношение рассчитывается как результат деления чистой задолженности на собственный капитал. Чистая задолженность определяется как общая задолженность (по балансу) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Собственный капитал включает все компоненты капитала (то есть уставный капитал и нераспределенную прибыль).

Соотношение собственного и заемного капитала по состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года представлено ниже в таблице:

Показатель	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Обязательства (всего)	2 456 793	2 238 487	1 785 921
Отложенные налоговые обязательства	374 663	382 879	375 913
Итого задолженность (стр.1 + стр.2)	2 831 456	2 621 366	2 161 834
Денежные средства и эквиваленты	84 921	80 777	75 080
Чистая задолженность (стр.3 - стр.4)	2 746 535	2 540 589	2 086 754
Собственный капитал (всего)	2 453 959	2 331 458	2 105 865
Соотношение задолженности и собственного капитала (стр.5 / стр.6)	1,12	1,09	0,99

26. ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Страна регистрации	Эффективная доля участия на 31 декабря 2017	Эффективная доля участия на 31 декабря 2016
ООО «Санаторий «Сосны»	Российская Федерация	75%	75%
ООО «ЖД Ресурс»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «УК «Инвестпром»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «КРАТА Строительная химия»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Белкратхим»	Беларусь	90%	90%

27. EBITDA

Показатель EBITDA не является показателем обязательным для раскрытия в соответствии с МСФО. В приведенной ниже таблице представлен расчет показателя EBITDA и показателя EBITDA в процентах от выручки.

№ п/п	Показатель	2017		2016	
		тыс.руб.	% к выручке	тыс.руб.	% к выручке
1	(Убыток) Прибыль за год	137 244	1,83	238 093	3,44
2	Амортизация	388 480	5,19	341 514	4,94
3	Налог на прибыль	(43 551)	(0,58)	(70 611)	(1,02)
4	Финансовые (доходы) расходы	(144 684)	(1,93)	(118 914)	(1,72)
5	Прочие доходы (расходы)	(14 077)	(0,19)	20 192	0,29
EBITDA		699 882	9,34	789 324	11,41

В состав прочих доходов (расходов) отнесена прибыль (убыток) от списания просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, продажи прочего имущества, расходы на создание резерва по сомнительным долгам.

Показатель EBITDA (Earnings before Interests, Tax, Depreciation and Amortization) - это прибыль до уплаты процентов по кредитам, займам, налогов и вычета амортизации основных средств и нематериальных активов. При этом под налогами понимаются корпоративные налоги (например, налог на прибыль организации). К ним не относятся прочие налоги (например, налог на имущество), которые представляют собой прочие расходы.

Данный показатель рассматривается как важный дополнительный показатель деятельности Группы, однако имеет ограничения при использовании для аналитических целей, и должен рассматриваться как дополнение, но не как замена информации, содержащейся в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По мнению руководства Группы, события после отчетной даты, которые могли бы повлиять на консолидированную финансовую отчетность, за год, закончившийся 31.12.2017, отсутствуют.

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания «КРАТА»
18 декабря 2018



/Утробин А.Н./